UNICA SERVIZI S.P.A.

* * *

Relazione del Revisore Indipendente al Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2024

ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

*

Dati Anagrafici	
Sede legale in	Via Privata Bernasconi N. 13 24039 - Sotto Il Monte Giovanni XXIII (BG)
Codice Fiscale e Partita IVA	03438660163
Numero Rea	BG 378765
Capitale Sociale Euro	€ 48.679.812,00 i.v.
Forma Giuridica	Società Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Attività delle società di partecipazione (holding) (64.20.00)
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Unica Servizi SpA
Paese della capogruppo	Italia

Gli importi presenti sono espressi all'unità di Euro

RELAZIONE DEL REVISORE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024

AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

È stata svolta la revisione contabile del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 della Società UNICA SERVIZI S.P.A. (nel seguito anche la "Società"), redatto dal suo Consiglio di Gestione e costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, correlato dalla Relazione sulla Gestione.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Lo Stato Patrimoniale, nei raggruppamenti delle voci e dei dati patrimoniali attive e passive, risulta in sintesi dalla seguente esposizione dello Stato Patrimoniale Riclassificato, c.s.:

Stato Patrimoniale Finanziario

	2023		2024	
	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	0	0,0%	0	0,0%
Immobilizzi immateriali netti	20.116	0,0%	14.101	0,0%
Immobilizzi finanziari	50.014.219	99,0%	50.014.219	98,9%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	**50.034.335**	**99,0%**	**50.028.320**	**99,0%**
Rimanenze	**0**	**0,0%**	**0**	**0,0%**
Crediti commerciali a breve	35.463	0,1%	35.310	0,1%
Crediti comm. a breve verso gruppo	399.414	0,8%	400.825	0,8%
Altri crediti a breve	27.795	0,1%	50.466	0,1%
Ratei e risconti a breve	1.499	0,0%	637	0,0%
Liquidità differite	**464.171**	**0,9%**	**487.238**	**1,0%**
Disponibilità liquide	32.319	0,1%	42.871	0,1%
Liquidità immediate	**32.319**	**0,1%**	**42.871**	**0,1%**
TOTALE ATTIVO A BREVE	**496.490**	**1,0%**	**530.109**	**1,1%**
TOTALE ATTIVO	**50.530.825**	**100,0%**	**50.558.429**	**100,0%**
PATRIMONIO NETTO	**50.485.316**	**99,9%**	**50.498.093**	**99,9%**
Fondi per Rischi e Oneri	8.000	0,0%	8.000	0,0%
Debiti commerciali a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo verso gruppo	15.000	0,0%	15.000	0,0%
Debiti finanziari a lungo verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%
TOTALE DEBITI A LUNGO	**23.000**	**0,1%**	**23.000**	**0,1%**
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	**50.508.316**	**100,0%**	**50.521.093**	**99,9%**
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso altri finanziatori a breve	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a breve termine	15.997	0,0%	16.013	0,0%
Debiti commerciali a breve verso gruppo	5.801	0,0%	17.454	0,0%
Debiti finanziari a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a breve termine	**711**	**0,0%**	**3.869**	**0,0%**
TOTALE DEBITI A BREVE	**22.509**	**0,0%**	**37.336**	**0,1%**
TOTALE PASSIVO	**50.530.825**	**100,0%**	**50.558.429**	**100,0%**

Il risultato di esercizio trova espressione nel Conto Economico con riclassificazione a valore aggiunto, secondo i raggruppamenti, in sintesi, delle voci di costo e ricavo, come segue:

Conto Economico a valore aggiunto

	2023	2024
	€	€
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	0	0
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	0	0
(+) Incrementi di imm.ni per lav. interni	0	0
(+) Altri ricavi	20.929	20.825
Valore della produzione operativa	**20.929**	**20.825**
(-) Acquisti di materie prime e merci	(30)	0
(-) Acquisti di servizi	(75.923)	(46.008)
(-) Godimento beni di terzi	0	0
(-) Oneri diversi di gestione	(5.137)	(634)
(+/-) Var. rimanenze materie e merci	0	0
Costi della produzione	**(81.090)**	**(46.642)**
VALORE AGGIUNTO	**(60.161)**	**(25.817)**
(-) Costi del personale	0	0
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	**(60.161)**	**(25.817)**
(-) Ammortamenti	(2.123)	(2.014)
(-) Accantonamenti e svalutazioni	0	0
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	**(62.284)**	**(27.831)**
(-) Oneri finanziari	(2)	(3)
(+) Proventi finanziari	63.514	34.446
Saldo gestione finanziaria	**63.512**	**34.443**
RISULTATO CORRENTE	**1.228**	**6.612**
(-) Altri costi non operativi	0	0
(+) Altri ricavi non operativi	0	0
Saldo altri ricavi e costi non operativi	**0**	**0**
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	**1.228**	**6.612**
(-) Imposte sul reddito	13.806	6.166
RISULTATO NETTO	**15.034**	**12.778**

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia.

Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione.

Sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio di esercizio.

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga

errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Il risultato di esercizio trova espressione nel Conto Economico riclassificato a valore aggiunto, secondo i raggruppamenti, in sintesi, delle voci di costo e ricavo a valore aggiunto, come segue

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Revisore ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

L'Organo amministrativo è responsabile della redazione del bilancio di esercizio, affinché fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché del risultato economico dell'esercizio, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Responsabilità del Revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

Gli obiettivi del Revisore sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il suo giudizio.

Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, è stato esercitato il giudizio professionale e mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Oltre a provvedere a:

- identificare e valutare i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali;
- acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il giudizio.

Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.

Inoltre, si è provveduto a:

- acquisire una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;

- valutare l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- vagliare sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.

In presenza di un'incertezza significativa, il Revisore è tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del giudizio.

Le conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.

Infine, si è provveduto a:

- valutare la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione e pertanto, a mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.
- comunicare ai Responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.lgs. 39/2010

Sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2024 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, a mio giudizio, la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2024 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Richiamo di informativa

In ossequio al Principio di Revisione Internazionale ISA Italia n. 706, si richiama l'attenzione su quanto di seguito riportato in Nota Integrativa:

- *Le partecipazioni nelle società controllate HServizi Spa e Unica Sport SSD a R.L. sono iscritte in bilancio ad un valore superiore rispetto alla corrispondente frazione di*

patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato. Il differenziale di valore risultante è giustificato in ragione dei plusvalori latenti nei patrimoni delle partecipate.

Inoltre, si richiama quanto di seguito riportato in Nota Integrativa in merito alla partecipazione nella controllata HSERVIZI SPA:

- *Si precisa in via preliminare che il trasferimento della gestione del servizio idrico integrato alla società UNIACQUE SPA, avvenuto con decorrenza 16/11/2019, non è ancora stato perfezionato al 31/12/2024 sul piano contrattuale e finanziario - e quindi contabile - in considerazione del contenzioso esistente circa l'importo dovuto a HSERVIZI SPA a titolo di valore residuo per le immobilizzazioni a detta epoca trasferite. Per tale motivo, in attesa del raggiungimento dell'accordo, sono mantenuti iscritti in bilancio nell'originaria consistenza, rispettivamente all'attivo e al passivo, i valori dei beni strumentali oggetto di cessione e l'importo dei debiti relativi ai mutui anch'essi trasferiti (al netto delle rate nel frattempo rimborsate), nonché ulteriori partite di dare e di avere da regolare unitariamente fra le parti. Le immobilizzazioni trasferite in gestione a UNIACQUE SPA non sono state sottoposte ad ammortamento in quanto non più facenti parte del ciclo economico e finanziario dell'azienda, mentre si è contabilmente modificata la consistenza dei finanziamenti trasferiti, al cui rimborso provvede UNIACQUE SPA a partire dalle rate in scadenza dal 16/11/2019. Il Consiglio di Amministrazione* (di HSERVIZI SPA) *richiamati gli incontri con gli amministratori ed i legali di controparte, non ha ritenuto necessario effettuare accantonamenti in bilancio in funzione di una stima del Valore Residuo contrattuale che si andrà a determinare, in assenza di elementi oggettivi che possano giustificare la modifica delle appostazioni contabili.*

Si rileva che il giudizio del Revisore non è espresso con modifica in relazione agli aspetti sopra evidenziati.

Sotto il Monte Giovanni XXIII, 18 giugno 2025.

Il Revisore Legale

(Dott. Rag. Ezio Maria Reggiani)